

Relatório de Investimentos

REALIZEPREV

RealizePrev dezembro/2022



O RealizePrev vem continuamente reposicionando suas carteiras, aproveitando o momento de volatilidade para realizar rebalanceamentos dos investimentos, buscando as melhores oportunidades, otimizando a relação risco/retorno do plano.

Rentabilidade do mês de dezembro

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
0,6640%	1,1233%	59,11%

Rentabilidade dos últimos 12 meses

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
9,549%	12,373%	77,18%

A rentabilidade de 0,66%, equivalente a 59,11% do CDI, foi reflexo da alta volatilidade apresentada nos mercados devido à aprovação da PEC da Transição, anúncios da equipe ministerial com alguns nomes que não agradaram o mercado e a incerteza quanto à condução da política fiscal ao longo dos próximos anos. A diversificação e otimização dos investimentos do RealizePrev, reduziu o risco do portfólio amenizando as perdas. No mercado nacional no segmento de títulos públicos de renda fixa apresentou grande volatilidade e perdas para os títulos pré-fixados e indexados à inflação.

O cenário de volatilidade acentuada predominou durante o ano de 2022 e tem a tendência de permanecer ao longo de 2023. Assim o maior otimismo ou pessimismo do mercado financeiro impacta momentaneamente as cotas do plano, seja positiva ou negativamente. Momentos de euforia bem como de incerteza são esperados em investimentos de longo prazo como previdência, e devem ser tratados com naturalidade e atenção para que as melhores decisões sejam tomadas minimizando a influência dos aspectos psicológicos e de vieses comportamentais.

Juros e Inflação

O mês de dezembro, a "curva de juros" (linha composta pela união dos pontos que representam taxas de juros dos títulos públicos em diferentes vencimentos ao longo do tempo) apresentou fechamento para os títulos com vencimento até 2027, refletindo em retornos positivos para esses títulos, e manteve-se estável para os demais vencimentos; A carteira própria de títulos públicos do RealizePrev, composta por NTN-B com vencimentos em 2045 e 2050, apresentou um retorno negativo de 1,83%. A inflação medida pelo IGP-M registrou variação de 0,45% e o IPCA 0,62%.

Bolsa

Os principais índices de bolsa no Brasil, apresentaram o seguinte movimento no mês: IBOV -2,45%, IBRX -2,63%, IDIV -1,61% e SMLL -3,01%; No exterior, observa-se o seguinte movimento: nos índices de bolsa Americanos: S&P 500 -5,90% e Nasdaq -8,73%, Europeus: CAC 40 -3,93%, EURO STOXX 50 -4,32%; FTSE MIB -3,67% e MOEX -0,94%, na Ásia: Nikkei 225 -6,70%, KOSPI -9,55% e Hang Seng 6,37%; o índice dos mercados emergentes em geral apresentou uma variação de -1,64%. Com a variação negativa no mês o Ibovespa acumula uma valorização de 4,69%, no ano. Na renda variável, o mercado nacional sofreu, na primeira quinzena, principalmente devido aos anúncios da equipe ministerial do novo governo e pela alteração do Teto de Gastos, o que mantém as preocupações com o equilíbrio fiscal.

Selic

Em novembro, na hove reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária), do Banco Central do Brasil, houve a manutenção da Taxa SELIC em 13,75% ao ano. Na reunião o COPOM destacou que continuará monitorando os próximos passos da política fiscal e informou que manterá a taxa básica por período suficientemente prolongado visando assegurar a consolidação do processo de desinflação como também da convergência das expectativas em torno da meta. O Comitê enfatizou que avaliará os próximos passos e que poderá retomar o ciclo da alta caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.



Na renda variável, o mercado nacional sofreu, na primeira quinzena, principalmente devido aos anúncios da equipe ministerial do novo governo e pela alteração do teto de gastos, o que mantém as preocupações com o equilíbrio fiscal.

O Real apresentou uma depreciação de 1,29% frente ao Dólar.

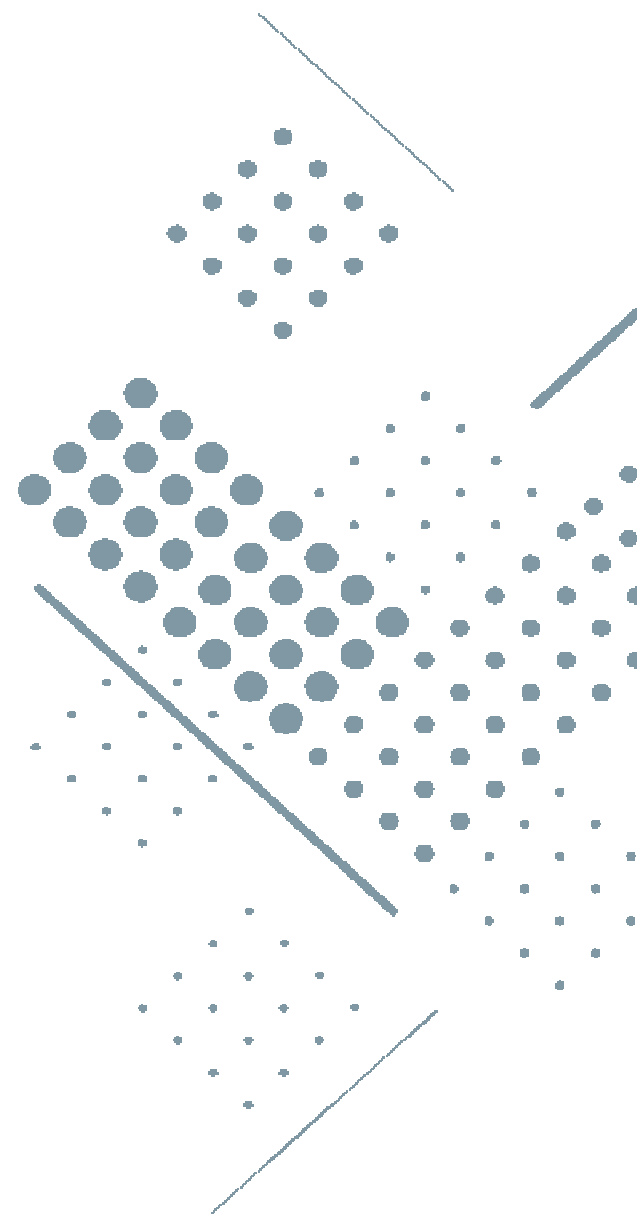
Os títulos públicos federais investidos pelo plano, com vencimentos mais longos, apresentaram retorno negativo.

Brasil

No Brasil, o anúncio da equipe ministerial, principalmente da área econômica, com alguns nomes que não agradaram os mercados, a aprovação da PEC da Transição, com gastos extras em torno de R\$ 200 bilhões, e a indefinição sobre a proposta para substituição da regra do Teto dos Gastos. A questão das despesas adicionais ao teto de gastos aumentou a incerteza quanto à condução da política fiscal ao longo dos próximos anos. O Real apresentou uma depreciação de 1,29% frente ao Dólar.

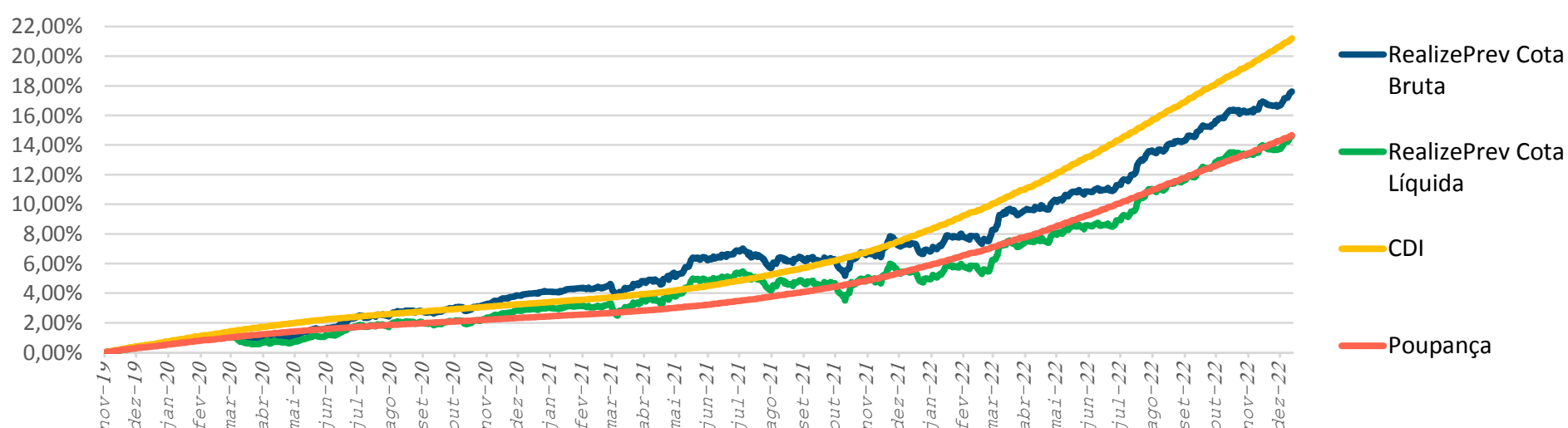
Exterior

O Federal Reserve (Fed) e o Banco Central Europeu (BCE) aumentaram as taxas de juros em 50bps, passando para a faixa de 4,25% a 4,50% e para o nível de 2,5%, respectivamente. Nos dois casos, os bancos centrais comunicaram que o ciclo de aperto monetário deve continuar até que haja o arrefecimento da inflação. A flexibilização da política Covid Zero na China, após fortes protestos da população, levaram a um aumento nos casos da doença. Apesar disso a reabertura da China e sua recuperação econômica são vistos como os principais vetores altistas para o preo das *commodities* em 2023, atenuando impactos baixistas na economia global.



RealizePrev em números

Rentabilidade Acumulada (%)



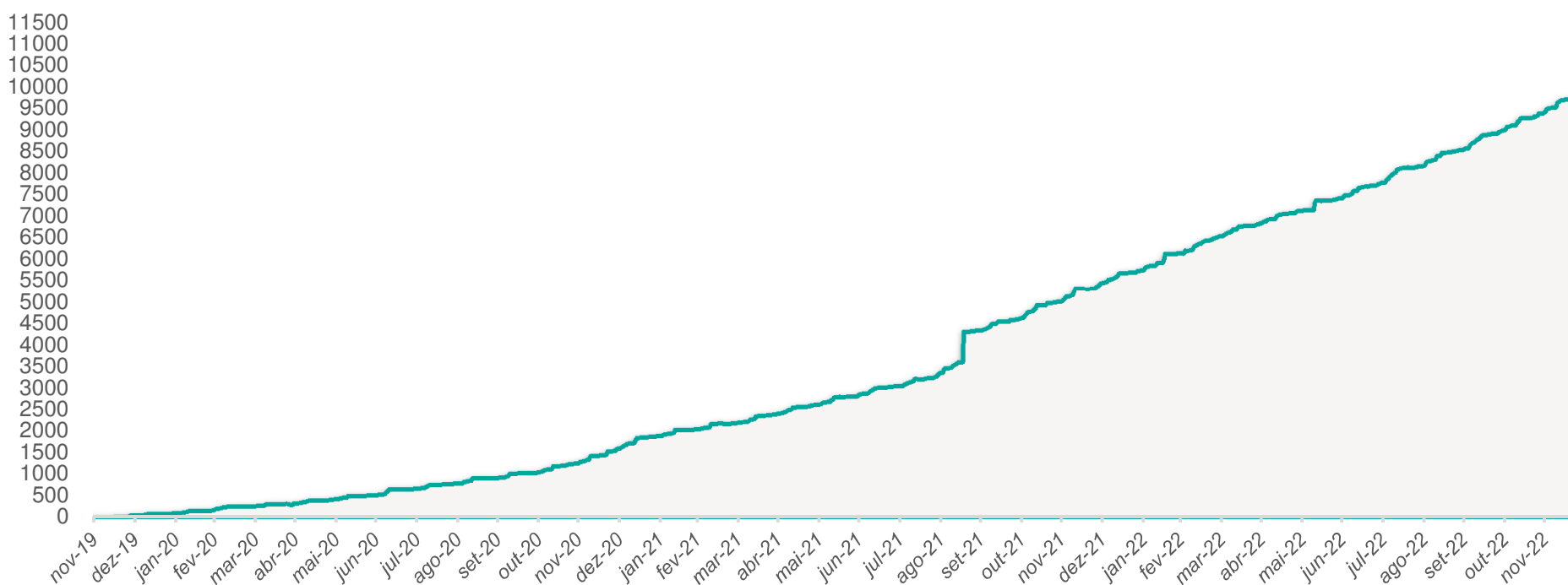
Rentabilidade x CDI | Últimos 12 meses

	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
dez 2022	0,6640%	0,6118%	1,1233%	0,7905%	59,11%	54,47%	84,00%
nov 2022	0,4628%	0,3919%	1,0206%	0,7184%	45,34%	38,40%	64,42%
out 2022	1,2495%	1,1973%	1,0207%	0,7184%	122,42%	117,31%	173,94%
set 2022	1,0285%	0,9596%	1,0720%	0,7544%	95,94%	89,51%	136,33%
ago 2022	1,5374%	1,3986%	1,1676%	0,8229%	131,67%	119,78%	186,83%
jul 2022	0,9492%	0,8767%	1,0348%	0,7285%	91,73%	84,72%	130,30%
jun 2022	0,2157%	0,1439%	1,0135%	0,7149%	21,28%	14,19%	30,17%
mai 2022	0,8208%	0,7418%	1,0310%	0,7286%	79,61%	71,94%	112,65%
abr 2022	0,3753%	0,3233%	0,8344%	0,5881%	44,98%	38,75%	63,82%
mar 2022	1,3991%	1,3151%	0,9235%	0,6536%	151,51%	142,40%	214,06%
fev 2022	0,2921%	0,2602%	0,7496%	0,5328%	38,97%	34,71%	54,83%
jan 2022	0,1727%	0,1066%	0,7323%	0,5174%	23,58%	14,56%	33,37%

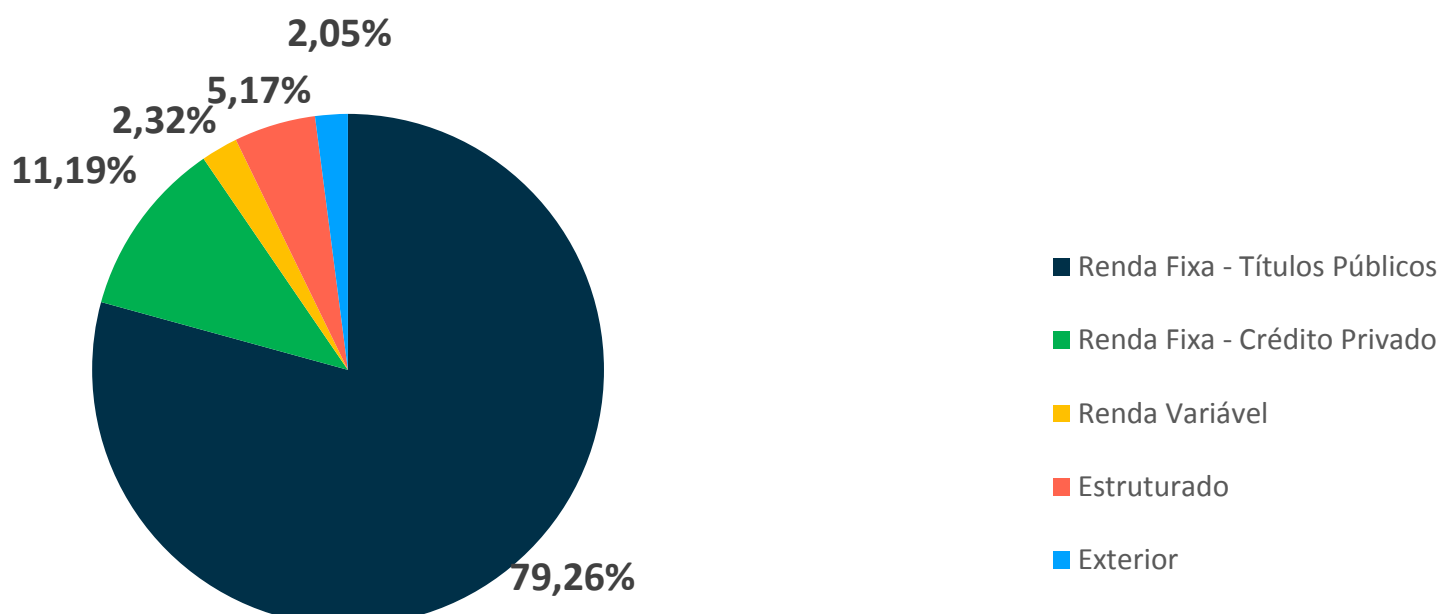
Acumulado	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
2022	9,5489%	8,6394%	12,3729%	8,5885%	77,18%	69,83%	111,18%
2021	3,2504%	2,4963%	4,3950%	3,1453%	73,96%	56,80%	103,34%
2020	3,4654%	2,4991%	2,7677%	1,9918%	125,21%	90,30%	173,99%
Início *	17,6134%	14,5920%	21,1965%	14,6634%	83,10%	68,84%	120,12%

* Início em novembro/2019.

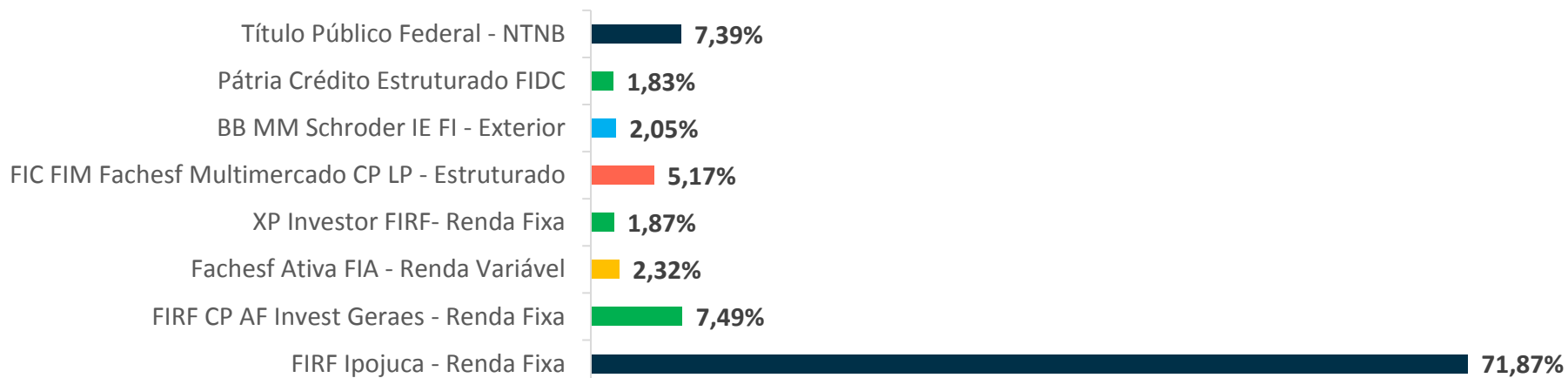
Evolução do Patrimônio (R\$ mil)



Alocação por segmento



Ativos investidos



Alocação em fundo de investimentos não conta com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação de performance (desempenho) de fundos de investimentos e/ou carteiras administradas, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses de séries históricas. Os cálculos a serem apresentados serão baseados em observações de retornos diários. Esse relatório tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a expressa concordância da Fachesf.

Volatilidade 21 dias úteis (D.U.) anualizada (%)



A volatilidade representa uma medida de risco de mercado (ou risco de variação de preço). Ela mensura a mudança na precificação de todos os ativos da carteira do plano em relação ao seu objetivo de rentabilidade (CDI), num intervalo de 21 dias úteis e é representada de forma anual (anualizada). Em outras palavras, ela mede o nível de oscilação dos preços dos investimentos do RealizePrev em relação ao CDI.

Perfil do RealizePrev

Características

Data de início	19/11/2019
Contribuição mensal mínima	R\$ 59,13
Administração e Controladoria	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM
Custódia	BNY Mellon Banco S.A
Gestão	Fachesf
Patrimônio em 30/12/2022	R\$ 10.623.019,00
Conta para aplicação	Banco do Brasil AG. 3433-9 C/C. 6739-3 com identificador
Taxa de Administração do Plano	0,85% a.a

Histórico

Desempenho	RealizePrev	CDI
Meses positivos	21	26
Meses negativos	5	0
% Meses Positivos	81%	100%
Meses acima do CDI	11	-
Meses abaixo do CDI	15	-
% Meses acima do CDI	42%	-
Melhor mês	1,0075%	0,7285%
Pior mês	-0,5401%	0,1346%

Até o próximo mês!

Fachesf | Rua do Paissandu, 58 - Boa Vista - Recife - PE
CEP 50070-205 - CNPJ: 42.160.192/0001-43